

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



R + P UNIVERSAL-FONDS

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
R + P UNIVERSAL-FONDS**

Vermögensübersicht zum 30.04.2020

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 42.439.285,60 | 100,55 |
| 1. Aktien | 33.453.368,47 | 79,26 |
| Belgien | 376.920,00 | 0,89 |
| Bundesrep. Deutschland | 3.801.310,00 | 9,01 |
| Canada | 1.871.953,15 | 4,44 |
| Frankreich | 1.075.420,00 | 2,55 |
| Großbritannien | 1.680.221,17 | 3,98 |
| Irland | 342.111,03 | 0,81 |
| Niederlande | 1.959.940,00 | 4,64 |
| Schweiz | 6.590.018,92 | 15,61 |
| USA | 15.755.474,20 | 37,33 |
| 2. Anleihen | 3.702.196,51 | 8,77 |
| < 1 Jahr | 1.256.635,46 | 2,98 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 1.968.938,06 | 4,67 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 476.622,99 | 1,13 |
| 3. Investmentanteile | 319.875,00 | 0,76 |
| EUR | 319.875,00 | 0,76 |
| 4. Bankguthaben | 4.808.525,15 | 11,39 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 155.320,47 | 0,37 |
| II. Verbindlichkeiten | -232.925,80 | -0,55 |
| III. Fondsvermögen | 42.206.359,80 | 100,00 |

Halbjahresbericht

R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 37.475.439,98 | 88,79 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 36.300.224,54 | 86,01 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 33.453.363,58 | 79,26 |
| Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N. | CA13645T1003 | | STK | 9.000 | 0 | 0 | CAD 316,360 | 1.871.952,66 | 4,44 |
| Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02 | CH0009002962 | | STK | 1.200 | 200 | 0 | CHF 1.892,000 | 2.147.965,94 | 5,09 |
| Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 | CH0010645932 | | STK | 250 | 0 | 0 | CHF 3.233,000 | 764.664,14 | 1,81 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 22.000 | 0 | 0 | CHF 101,900 | 2.120.908,23 | 5,03 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | | STK | 20.000 | 4.000 | 0 | CHF 82,260 | 1.556.480,61 | 3,69 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | | STK | 3.000 | 500 | 1.500 | EUR 209,200 | 627.600,00 | 1,49 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. | BE0974293251 | | STK | 9.000 | 0 | 0 | EUR 41,880 | 376.920,00 | 0,89 |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005200000 | | STK | 4.000 | 0 | 4.000 | EUR 95,580 | 382.320,00 | 0,91 |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25 | FR0000120644 | | STK | 17.000 | 0 | 0 | EUR 63,260 | 1.075.420,00 | 2,55 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | | STK | 17.000 | 0 | 0 | EUR 39,630 | 673.710,00 | 1,60 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006048432 | | STK | 10.000 | 0 | 2.000 | EUR 81,040 | 810.400,00 | 1,92 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 12.000 | 0 | 0 | EUR 108,940 | 1.307.280,00 | 3,10 |
| Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16 | NL0000388619 | | STK | 43.000 | 0 | 0 | EUR 45,580 | 1.959.940,00 | 4,64 |
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10 | GB00B24CGK77 | | STK | 22.000 | 0 | 0 | GBP 66,300 | 1.680.221,17 | 3,98 |
| Allergan PLC Registered Shares DL-,0001 | IE00BY9D5467 | | STK | 2.000 | 0 | 0 | USD 187,340 | 342.111,03 | 0,81 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 | US02079K1079 | | STK | 802 | 0 | 0 | USD 1.348,660 | 987.605,30 | 2,34 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 700 | 0 | 0 | USD 1.346,700 | 860.746,90 | 2,04 |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0311621009 | | STK | 4.500 | 1.000 | 0 | USD 239,220 | 982.916,36 | 2,33 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | | STK | 12.500 | 0 | 0 | USD 293,800 | 3.353.268,81 | 7,94 |
| California Resources Corp. Registered Shares DL -,01 | US13057Q2066 | | STK | 484 | 0 | 0 | USD 2,800 | 1.237,40 | 0,00 |
| Cellular Biomedicine Grp Inc. Registered Shares DL -,001 | US15117P1021 | | STK | 370 | 0 | 0 | USD 14,500 | 4.898,65 | 0,01 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | | STK | 26.000 | 1.000 | 0 | USD 45,890 | 1.089.426,59 | 2,58 |
| Deere & Co. Registered Shares DL 1 | US2441991054 | | STK | 8.000 | 0 | 0 | USD 145,060 | 1.059.605,55 | 2,51 |
| Kellogg Co. Registered Shares DL -,25 | US4878361082 | | STK | 9.000 | 3.000 | 0 | USD 65,500 | 538.257,85 | 1,28 |
| Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01 | US49271V1008 | | STK | 15.000 | 0 | 0 | USD 26,460 | 362.399,56 | 0,86 |
| Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01 | US5007541064 | | STK | 7.000 | 0 | 0 | USD 30,330 | 193.855,00 | 0,46 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 12.500 | 0 | 0 | USD 179,210 | 2.045.402,67 | 4,85 |
| Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N. | US6092071058 | | STK | 11.500 | 0 | 0 | USD 51,440 | 540.138,79 | 1,28 |
| Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005 | US61174X1090 | | STK | 4.000 | 0 | 0 | USD 61,810 | 225.748,72 | 0,53 |
| National Beverage Corp. Registered Shares DL -,01 | US6350171061 | | STK | 3.000 | 0 | 0 | USD 50,230 | 137.591,31 | 0,33 |

Halbjahresbericht

R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2020 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|---------------------|------------------------------|
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 11.000 | 0 | 0 USD | 117,870 | 1.183.865,96 | 2,80 |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50 | US9078181081 | | STK | 15.000 | 0 | 0 USD | 159,790 | 2.188.504,38 | 5,19 |
| | | | | | | | EUR | 2.846.860,96 | 6,75 |
| 0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(21/21) | XS1388661651 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 100,175 | 300.525,00 | 0,71 |
| 0,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21) | XS1557095459 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 100,336 | 501.677,50 | 1,19 |
| 1,5000 % Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22) | DE000A2LQKV2 | | EUR | 600 | 0 | 0 % | 98,573 | 591.438,00 | 1,40 |
| 0,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/20) Reg.S | XS1843449981 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 99,826 | 499.130,00 | 1,18 |
| 0,2500 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2019(22) | XS1933829324 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 99,422 | 497.110,00 | 1,18 |
| 3,0000 % Diageo Capital PLC DL-Notes 2018(18/20) | US25243YAX76 | | USD | 500 | 0 | 0 % | 100,097 | 456.980,46 | 1,08 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 855.336,04 | 2,03 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 0,49 | 0,00 |
| Nortel Networks Corp. Registered Shares o.N. | CA6565685089 | | STK | 74 | 0 | 0 CAD | 0,010 | 0,49 | 0,00 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 855.335,55 | 2,03 |
| 2,6250 % McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29) | US58013MFJ80 | | USD | 500 | 0 | 0 % | 104,400 | 476.622,99 | 1,13 |
| 2,9500 % Union Pacific Corp. DL-Notes 2019(19/22) | US907818EZ78 | | USD | 400 | 0 | 0 % | 103,692 | 378.712,56 | 0,90 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 4,40 | 0,00 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 4,40 | 0,00 |
| Wonder Int.Educ.& Inv.Gr.Corp. Registered Shares DL -,001 | US97816U1034 | | STK | 112 | 0 | 0 USD | 0,043 | 4,40 | 0,00 |

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2020 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 319.875,00 | 0,76 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 319.875,00 | 0,76 |
| iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien | DE000A0H08M3 | ANT | | 15.000 | 0 | 0 | EUR 21,325 | 319.875,00 | 0,76 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 37.475.439,98 | 88,79 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 4.808.525,15 | 11,39 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.808.525,15 | 11,39 |
| Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V) | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | | | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | EUR | 1.905.422,20 | 4,51 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | GBP | 843.626,57 | 2,30 |
| | | | | | | | CAD | 319.987,76 | 0,50 |
| | | | | | | | CHF | 87.866,24 | 0,20 |
| | | | | | | | USD | 1.793.704,42 | 3,88 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 155.320,47 | 0,37 |
| Zinsansprüche | | | | | | | EUR | 21.217,31 | 0,05 |
| Dividendenansprüche | | | | | | | EUR | 38.586,91 | 0,09 |
| Quellensteueransprüche | | | | | | | EUR | 95.516,25 | 0,23 |

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -232.925,80 | -0,55 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -376,68 | | | | -376,68 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -87.586,83 | | | | -87.586,83 | -0,21 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -10.247,15 | | | | -10.247,15 | -0,02 |
| Anlageberatungsvergütung | | | EUR | -127.115,14 | | | | -127.115,14 | -0,30 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -7.200,00 | | | | -7.200,00 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -400,00 | | | | -400,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 42.206.359,80 | 100,00 1) |
| Anteilwert | | | EUR | | | | | 111,47 | |
| Ausgabepreis | | | EUR | | | | | 117,04 | |
| Anteile im Umlauf | | | STK | | | | | 378.626 | |

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.04.2020 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CAD | (CAD) | 1,5210000 | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 1,0570000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8681000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0952000 | = 1 EUR (EUR) |

**Halbjahresbericht
R + P UNIVERSAL-FONDS**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|--|--------------|-----|---|--------|--|
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | STK | 0 | 6.000 | |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 | ES0148396007 | STK | 0 | 26.000 | |

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 88,79 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 111,47 |
| Ausgabepreis | EUR | 117,04 |
| Anteile im Umlauf | STK | 378.626 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 4. Mai 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 1.096,9 Mio. (Stand: 31.12.2018)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung GmbH

Postanschrift:

Brückstraße 18
45239 Essen

Telefon (02 01) 8 49 59-0

Telefax (02 01) 8 49 59-20

4. Anlageausschuss

Karl-Heinz Geiger

SVA Vermögensverwaltung Stuttgart GmbH, Stuttgart

Frank Ringelstein

Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung GmbH, Essen

WKN / ISIN: 531696 / DE0005316962